



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
spółki Integer.pl SA
za III kwartał 2014 roku

-Kraków, 13 listopada 2014 roku-

SPIS TREŚCI:

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Skład Zarządu spółki dominującej Integer.pl SA.....	9
3. Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	9
4. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2014 roku.....	11
5. Przychody i koszty.....	13
5.1 Przychody z głównych produktów i usług.....	13
5.2 Pozostałe przychody operacyjne.....	13
5.3 Pozostałe koszty operacyjne.....	13
5.4 Koszty operacyjne.....	14
5.5 Przychody finansowe.....	14
5.6 Koszty finansowe.....	14
6. Podatek dochodowy.....	14
7. Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne.....	15
8. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	15
9. Pozostałe aktywa finansowe.....	15
10. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....	16
11. Inne aktywa trwale.....	16
12. Zapasy.....	16
13. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	16
14. Kapitał zakładowy.....	17
15. Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji.....	17
16. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	18
17. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe.....	18
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	18
19. Poręczenia.....	19
20. Gwarancje.....	19
21. Sprawy sądowe.....	20
22. Informacje o podmiotach powiązanych.....	20
23. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.....	23
24. Struktura zatrudnienia.....	23
25. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	23

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. zł)

	Nota	01.07.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	5.1	50 626	106 562	197 801	224 146
Pozostałe przychody operacyjne	5.2	50	865	2 311	3 434
Amortyzacja	7	1 331	2 987	5 973	9 137
Zużycie materiałów i energii		13 577	6 551	39 841	19 451
Usługi obce		13 835	8 885	43 140	26 325
Podatki i opłaty		28	31	144	141
Wynagrodzenia		1 040	1 120	3 376	3 648
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		310	227	679	677
Pozostałe koszty rodzajowe		662	463	1 694	1 184
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		17 008	83 260	103 551	147 651
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	128	155	2 113	625
Koszty operacyjne ogółem		47 919	103 679	200 511	208 839
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 757	3 748	(399)	18 741
Przychody finansowe	5.5	2 536	(127)	7 867	4 957
Koszty finansowe	5.6	3 463	(425)	10 777	7 096
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 830	4 046	(3 309)	16 602
Podatek dochodowy	6	651	1 394	162	3 618
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 179	2 652	(3 471)	12 984
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		1 179	2 652	(3 471)	12 984
Pozostałe dochody całkowite					
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu					
Suma dochodów całkowitych		1 179	2 652	(3 471)	12 984
Zysk (strata) na jedną akcję		0,16	0,41	(0,48)	2,00
Z działalności kontynuowanej					
Zwykły					
Rozwodniony					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
Zwykły					
Rozwodniony					

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. zł)

AKTYWA	Nota	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Aktywa trwałe		478 934	336 628	327 409
Pozostałe aktywa niematerialne	7	39 537	32 930	29 445
Rzeczowe aktywa trwałe	7	15 778	63 657	64 198
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	291 665	195 149	195 149
Inne długoterminowe aktywa finansowe	9	103 425	36 730	30 610
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	10	4 343	3 811	6 982
Należności długoterminowe		1 988	3 251	
Inne aktywa trwałe	11	22 198	1 100	1 025
Aktywa obrotowe		329 769	257 613	250 294
Zapasy	12	24 109	28 083	13 449
Pozostałe aktywa finansowe		32 682	30 791	33 176
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	190 898	159 081	155 239
Należności z tytułu podatku dochodowego				
Inne aktywa obrotowe		55	110	3 160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		82 025	39 548	45 270
Aktywa razem		808 703	594 241	577 703
PASYWA	Nota	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	14	7 764	6 828	6 828
Kapitał zapasowy		542 669	301 408	301 196
Zyski zatrzymane		(3 041)	16 360	13 414
Suma kapitałów własnych		547 392	324 596	321 438
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	5 296	5 020	51 881
Obligacje	15	119 438	16 016	23 528
Zobowiązania finansowe pozostałe	16	2 812	4 264	5 373
Dotacje rządowe		4 284	16 681	17 496
Rezerwy długoterminowe i przychody przyszłych okresów	17	66	146	173
Suma zobowiązań długoterminowych		131 896	42 127	98 451
Zobowiązania finansowe	16	1 271	2 764	2 861
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	60 258	128 452	51 958
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	4 611	3 717	6 449
Bieżące zobowiązania podatkowe		843	5 145	7 939
Obligacje	15	37 489	64 518	56 235
Dotacje rządowe		848	3 156	3 157
Rezerwy krótkoterminowe i przychody przyszłych okresów	17	24 095	19 766	29 215
Suma zobowiązań krótkoterminowych		129 415	227 518	157 814
Suma zobowiązań		261 311	269 645	256 265
Pasywa razem		808 703	594 241	577 703

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł)

	Nota	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013
A. Zysk/strata przed opodatkowaniem		(3 309)	16 602	1 830	4 046
II. Korekty o pozycje:		(89 861)	(40 451)	(11 938)	7 052
1. Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych					
2. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych					
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy)		5 973	9 137	1 331	2 987
4. Zyski/Straty z tytułu nie zrealizowanych różnic kursowych		(2 192)		493	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		5 831	2 106	3 999	995
6. Zysk z działalności inwestycyjnej		1 646	(514)		
7. Zmiana stanu rezerw		17 606	24 163	17 764	17 914
8. Zmiana stanu zapasów		3 974	6 046	515	11 497
9. Zmiana stanu należności i roszczeń		(39 305)	(5 468)	(22 065)	65 166
10. Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(65 806)	(72 696)	(428)	(89 820)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(12 592)	(2 225)	(13 228)	(1 368)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej					
13. Płatność z tytułu podatku dochodowego		(4 996)	(1 000)	(319)	(319)
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(93 170)	(23 849)	(10 108)	11 098
I. Wpływy		2 008	3 260	1 122	1 057
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych					
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Z aktywów finansowych, w tym		2 008	3 260	1 122	1 057
a) w jednostkach powiązanych			1 057		1 057
- aktywa finansowe			1 057		1 057
b) w pozostałych jednostkach		2 008	2 203	1 122	
- zbycie aktywów finansowych			568		
- dywidendy i udziały w zyskach					
- odsetki		1 831	1 635	945	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		177		177	
II. Wydatki		(148 728)	(61 914)	(52 030)	(18 309)
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych		(10 745)	(19 468)	(9 420)	(8 582)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(137 983)	(42 428)	(42 610)	(9 727)
a) w jednostkach powiązanych		(137 860)	(30 327)	(42 487)	
b) w pozostałych jednostkach		(123)	(12 101)	(123)	(9 727)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym					
5. Inne wydatki inwestycyjne					

II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(146 720)	(58 654)	(50 908)	(17 252)
I. Wpływy		291 433	128 944	622	1 721
1. Wpływy netto z emisji akcji		215 328	71 231		
2. Kredyty i pożyczki		1 163	34 252	622	1 629
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		74 942	23 461		92
4. Inne wpływy finansowe					
II. Wydatki		(9 066)	(7 637)	(5 951)	(1 617)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych					
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli					
3. Inne wydatki z tytułu podziału zysku					
4. Spłaty kredytów i pożyczek					
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				(2 244)	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych					
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(3 107)	(3 252)	(495)	(729)
8. Odsetki		(5 959)	(4 385)	(3 212)	(888)
9. Inne wydatki finansowe					
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		282 367	121 307	(5 329)	104
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto		42 477	38 804	(66 345)	(6 050)
E. Środki pieniężne na początek roku obrotowego		39 548	6 466	148 370	51 320
F. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego		82 025	45 270	82 025	45 270

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w tys. zł)

	Nota	Kapitał Podstawowy	Kapitał Zapasowy z zysków lat poprzednich	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk / Strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		6 239	32 914	72 740	52 138	164 031
Zysk lub strata roku					12 984	12 984
Emisja akcji		589		143 834		144 423
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						
Podział zysku netto			51 708		(51 708)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników						
Na dzień 30 września 2013 roku		6 828	84 622	216 574	13 414	321 438
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		6 239	32 914	72 740	52 138	164 031
Zysk lub strata roku					15 930	15 930
Emisja akcji		589		144 046		144 635
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nom.						
Podział zysku netto			51 708		(51 708)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników						
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		6 828	84 622	216 786	16 360	324 596
Na dzień 1 stycznia 2014 roku		6 828	84 622	216 786	16 360	324 596
Zysk lub strata roku					(3 471)	(3 471)
Emisja akcji		936		225 331		226 267
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nom.						
Podział zysku netto			15 930		(15 930)	
Kapitał z programu opcji dla pracowników						
Na dzień 30 września 2014 roku		7 764	100 552	442 117	(3 041)	547 392

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne.

Spółka Integer.pl SA została utworzona na mocy Aktu Notarialnego z dnia 9 grudnia 2002 roku. 19 marca 2007 roku spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000276519. Spółce nadano numer statystyczny REGON 356590980. Siedziba spółki mieści się w Krakowie, ul. Malborska 130.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Integer.pl SA jest produkcja i sprzedaż paczkomatów.

Integer.pl SA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Integer.pl SA.

Spółka Integer.pl SA notowana jest na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Firma:	Integer.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Malborska 130, 30-624 Kraków
Regon:	356590980
NIP:	678-28-81-784
KRS:	0000276519
Kapitał Zakładowy na dzień 13.11.2014:	7 764 217 zł
Numer telefonu:	+48 12 619 98 00
Numer telefaksu:	+48 12 619 98 01
E-mail:	biuro@integer.pl
Adres internetowy:	www.integer.pl
Audytora:	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Czas trwania spółki:	Nieokreślony

Zarząd Spółki:

Prezes:	Rafał Brzoska
Wiceprezes Zarządu:	Krzysztof Kołpa
Członek Zarządu:	Rossen Hadjiev

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący:	Anna Izydorek - Brzoska
Wiceprzewodniczący:	Rafał Abratański
Sekretarz:	Krzysztof Setkowicz
Członek Rady Nadzorczej:	Zbigniew Popielski
Członek Rady Nadzorczej:	Arkadiusz Jastrzębski

Organami spółki Integer.pl SA zgodnie ze Statutem spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Zarząd.

Emitent działa w formie spółki akcyjnej od dnia 19 marca 2007 roku, kiedy to Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS dokonał rejestracji przekształcenia spółki Integer.pl Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 5/02/2007 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Integer.pl Sp. z o.o. z dnia 26 lutego 2007 roku.

Od października 2007 roku spółka Integer.pl SA notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

2. Skład Zarządu spółki dominującej Integer.pl SA.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

3. Oświadczenie o zgodności z MSSF.

Podstawa sporządzenia:

Niniejsze niezbadane Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze niezbadane Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym spółki Integer.pl SA za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według MSSF z uwzględnieniem nowych standardów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2014 roku i są istotne dla sporządzenia sprawozdania finansowego. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe składa się z jednostkowego bilansu, jednostkowego zestawienia całkowitych dochodów, jednostkowego zestawienia zmian w kapitałach własnych, jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014.

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości spółki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

Sporządzając niniejsze Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

4. Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2014 roku.

A. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta.

22 lipca 2014 roku dokonano zmiany umowy inwestycyjnej z dnia 20 kwietnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Emitentem, spółką InPost Sp. z o.o. (obecnie InPost Paczkomaty Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie oraz easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (spółkami zależnymi Emitenta), a także spółką Asterina Investments S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, przy udziale Pine Bridge New Europe Partners II LP, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym nr 30/2012 ("Umowa Inwestycyjna"), mocą której to zmiany podjęto decyzję o przeprowadzeniu kolejnego, nieprzewidzianego wcześniej, etapu finansowania spółki zależnej Emitenta – easyPack Sp. z o.o., który nastąpi poprzez podwyższenie kapitału w tej spółce, objęcie udziałów oraz wniesienie wkładów pieniężnych przez Emitenta oraz spółkę Asterina Investments S.a r.l. W ramach wyżej opisanego etapu finansowania, dnia 22 lipca 2014 roku, została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta – spółki easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z kwoty 14 336 800,00 zł, do kwoty 15 240 700,00 zł tj. o kwotę 903 900,00 zł, w drodze utworzenia 18.078 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 903 900,00 zł. 9.708 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 485 400,00 zł zostało objętych przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny w wysokości 11 814 000,00 EUR, natomiast 8.370 nowoutworzonych udziałów o łącznej wartości nominalnej 418 500,00 zł zostało objętych przez spółkę Asterina Investments S.a r.l. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 10 186 000,00 EUR. Emitent oraz spółka Asterina Investments S.a r.l. zobowiązani byli do wykonania obowiązku wniesienia ww. wkładów w terminie do dnia 26 lipca 2014 roku. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o. struktura kapitałowa easyPack Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

- Emitent posiadać będzie 155.998 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) zł każdy i łącznej wartości nominalnej 7 799 900,00 zł, stanowiących 51,18% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.,
- spółka zależna Emitenta, InPost Paczkomaty sp. z o.o. (dawniej InPost sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie posiada 7.698 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) zł każdy i łącznej wartości nominalnej 384 900,00 zł, stanowiących 2,52% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.,
- spółka Asterina Investments S.a r.l. posiada 141 118 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy i łącznej wartości nominalnej 7 055 900,00 zł, stanowiących 46,3% kapitału zakładowego easyPack Sp. z o.o.

B. Emisja obligacji.

W dniu 29 września 2014 r. Emitent otrzymał od Raiffeisen Bank Polska S.A. (Agent Emisji) potwierdzenie realizacji przydziału i rozliczenia obligacji serii INT0918 wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta nr 3/09/2014 z dnia 25 września 2014 roku. Cel emisji obligacji w rozumieniu Ustawy o obligacjach nie został określony. Planowane przeznaczenie środków z emisji obligacji: wykup obligacji zapadających 29 i 30 września 2014 roku o łącznej wartości nominalnej 60 440 000,00 (sześćdziesiąt milionów czterysta czterdzieści tysięcy) zł oraz finansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Rodzaj wyemitowanych obligacji: na okaziciela, nie mające formy dokumentu. Wielkość emisji: 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda i łącznej wartości nominalnej 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) zł. Data wykupu obligacji została określona na dzień 28 września 2018 roku, a wykup nastąpi po wartości nominalnej obligacji. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości wskaźnika WIBOR 6M, powiększonego

o marżę. Oprocentowanie wypłacane będzie co 6 miesięcy.

C. Zawarcie przez Emitenta oraz spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej (umowa leasingu i umowa sprzedaży).

15 lipca 2014 roku spółka zależna Emitenta – easyPack Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zawarła z PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi dwie umowy:

- 1) Umowę leasingu operacyjnego (Umowa leasingu)
- 2) Umowę sprzedaży (Umowa sprzedaży)

Przedmiotem Umowy leasingu jest zobowiązanie PKO Bankowy Leasing sp. z o.o. (Finansujący) do nabycia 245 paczkomatów od easyPack Sp. z o.o. i wydania ich do korzystania easyPack Sp. z o.o. (Korzystający) w zamian za płatne w ratach wynagrodzenie w łącznej wysokości netto 21 860 689,04 zł, w tym cena nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu w wysokości netto 4 989 175,00 zł.

W związku z powyższym jednocześnie zawarta została Umowa sprzedaży, na podstawie której easyPack Sp. z o.o. (Sprzedający) zbyła na rzecz PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o. (Kupujący) ww. paczkomaty za łączną cenę netto 19 956 700,00 zł. Paczkomaty będące przedmiotem ww. umów pozostają w sposób niezmienny w posiadaniu oraz użytkowaniu spółki easyPack Sp. z o.o. na zasadach określonych w Umowie leasingu. Umowa leasingu została zawarta na czas określony do 30 czerwca 2018 roku.

Umowa leasingu przewiduje zobowiązanie Korzystającego do wnoszenia depozytu gwarancyjnego (podlegającego zwrotowi z dniem rozliczenia Umowy leasingu) w wysokości oraz terminach określonych w załączonym do tej umowy terminarzu celem zabezpieczenia należności Finansującego, wynikających z postanowień Umowy leasingu. Umowa leasingu przewiduje prawne zabezpieczenia w postaci trzech weksli własnych Korzystającego wraz z deklaracją wekslową, przystąpienia do długu Emitenta, udzielenia pełnomocnictw do rachunków bankowych. Umowa leasingu jak i Umowa sprzedaży nie zawierają: (i) innych specyficznych postanowień, warunków, które odbiegałyby od umów tego rodzaju, (ii) postanowień przewidujących kary umowne w wysokości przekraczającej 10% wartości którejkolwiek z umów. Umowy nie zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

D. Zawarcie przez Emitenta oraz Spółkę zależną Emitenta umowy znaczącej (umowa potrącenia).

25 lipca 2014 roku, Emitent zawarł ze spółką easyPack Sp. z o.o. umowę potrącenia, mocą której zostały wzajemnie, częściowo, potrącone wierzytelności tych podmiotów, tj. wierzytelność easyPack Sp. z o.o. w stosunku do Emitenta o wniesienie wkładu na pokrycie udziałów objętych w kapitale zakładowym easyPack Sp. z o.o. oraz wierzytelność Emitenta o zwrot pożyczek udzielonych easyPack Sp. z o.o. Na podstawie umowy potrącenia dokonano wzajemnego potrącenia wierzytelności do kwoty wierzytelności niższej, tj. do kwoty 10 100 000,00 EUR przysługującej Emitentowi w stosunku do spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. Jednocześnie na podstawie tej umowy umorzone zostało przez Emitenta roszczenie o zapłatę odsetek od pożyczek. Umowa potrącenia nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych ani nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Umowa potrącenia nie zawiera innych specyficznych postanowień.

5. Przychody i koszty.

5.1 Przychody z głównych produktów i usług.

Przychody ze sprzedaży głównych produktów i usług	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2014
-sprzedaż paczkomatów	153 204	136 304
-sprzedaż produktów, towarów i usług	18 909	53 442
-usługi pocztowe, paczkomatowe, konfekcjonowania	42 034	1 560
-pozostałe	9 999	6 495
Razem przychody ze sprzedaży	224 146	197 801

W zakresie sprzedaży podstawowej spółka Integer.pl SA w III kwartale 2014 kontynuowała sprzedaż paczkomatów do spółki zależnej easyPack Sp. z o.o. z przeznaczeniem na rynki: polski, włoski, francuski, węgierski oraz brytyjski. Ponadto w III kwartale 2014 roku dokonano sprzedaży paczkomatów wraz z oprogramowaniem na rynek australijski.

Wartość przychodów do jednostek powiązanych przedstawia szczegółowo nota „Informacje o podmiotach powiązanych”.

Pozostałe przychody spółki wynikały z zarządzania siecią paczkomatów i wynajmu nieruchomości.

5.2 Pozostałe przychody operacyjne.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Rozliczenie dotacji	3 321	1 349
Rozwiązanie rezerw na należności		361
Inne przychody operacyjne	113	601
Razem pozostałe przychody operacyjne:	3 434	2 311

Do pozostałych przychodów spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Jako pozostały przychód operacyjny traktowana jest uzyskana dotacja w ramach przeprowadzanych szkoleń oraz rozliczeń inwestycyjnych.

Główną przyczyną spadku przychodów operacyjnych był spadek przychodów z tytułu otrzymanych dotacji. Powodem jest wniesienie dofinansowanych urzędzeń w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółek zależnych tj. easyPack Sp. z o.o. i InPost Sp. z o.o. (dawne Nowoczesne Usługi Pocztove Sp. z o.o.).

5.3 Pozostałe koszty operacyjne.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28	1 650
Utworzenie rezerwy na należności		3
Utworzenie rezerwy na zapasy i materiały	337	224
Inne koszty operacyjne	260	236
Razem pozostałe koszty operacyjne:	625	2 113

Główną przyczyną zwiększenia kosztów operacyjnych była poniesiona strata na sprzedaży środków trwałych.

5.4 Koszty operacyjne.

W zakresie kosztów operacyjnych w III kwartale roku 2014 w porównaniu do III kwartału roku 2013 nastąpił:

- spadek amortyzacji z uwagi na wniesienie w dniu 14 marca 2014 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału Integer.pl SA Oddział Paczkomaty (w tym 283 paczkomatów zlokalizowanych na terenie Polski),
- zwiększenia zużycia materiałów i energii oraz usług obcych w związku z dalszym rozwojem produkcji paczkomatów w ramach należącego do spółki centrum produkcyjnego w Zabierzowie,
- zwiększenia kosztu sprzedanych towarów i materiałów wynikającego ze sprzedaży paczkomatów wyprodukowanych na zlecenie Integer.pl SA przez zewnętrznych dostawców i sprzedanych do spółki zależnej easyPack Sp. z o.o.

5.5 Przychody finansowe.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Przychody z tytułu odsetek	2 572	5 630
Dywidendy i udziały w zyskach		
Dodatnie różnice kursowe		
Przychody z instrumentów finansowych	1 047	776
Prowizje otrzymane od gwarancji/poręczeń bankowych	1 070	1 421
Pozostałe	268	40
Razem przychody finansowe:	4 957	7 867

5.6 Koszty finansowe.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Odsetki i prowizje	4 582	7 509
Opcje	451	
Ujemne różnice kursowe	910	1 832
Prowizje naliczone od gwarancji/poręczeń bankowych	898	1 114
Pozostałe	255	322
Razem koszty finansowe:	7 096	10 777

W 2014 roku na kwotę odsetek i prowizji składają się głównie odsetki od obligacji (6 218 tys. zł), odsetki od leasingów (149 tys. zł), odsetki od kredytów i pożyczek (987 tys. zł.).

6. Podatek dochodowy.

Bieżące obciążenie podatkowe wynoszące 694 tys. zł jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W roku 2014 obowiązującą według przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. Podatek odroczone na dzień 30.09.2014 roku wyniósł minus 532 tys. zł.

7. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Wartość amortyzacji dla środków trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku wyniosła 3 247 tys. zł natomiast amortyzacja dla WNIIP wyniosła 2 726 tys. zł.

Wartość nakładów inwestycyjnych za trzy kwartały 2014 roku wyniosła 10 893 tys. zł. Kwota ta wynika w szczególności z zakupu od spółki zależnej InItTec Sp. z o.o. prac rozwojowych związanych z budową sieci paczkomatów oraz prac rozwojowych związanych z budową paczkomatów nowej generacji (3 748 tys. zł).

Istotne zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych wynika z wniesienia do spółek zależnych - InPost Sp. z o.o. (dawniej Nowoczesne Usługi Pocztowe Sp. z o.o.) oraz easyPack Sp. z o.o. oddziałów Integer.pl SA Sortownia oraz Integer.pl SA Paczkomaty. W zamian za wniesione aktywa Integer.pl SA objęła dodatkowe udziały w powyższych spółkach zależnych.

Wartość netto majątku trwałego wniesionego w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki InPost Sp. z o.o. wyniosła 4 402 tys. zł, natomiast do spółki easyPack Sp. z o.o. 40 033 tys. zł.

8. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Wzrost inwestycji w jednostki zależne w III kwartale 2014 roku spowodowany był przede wszystkim inwestycją w spółkę easyPack Sp. z o.o. (48 929 tys. zł). Zostało to opisane w punkcie „Istotne zdarzenia w okresie III kwartału 2014 roku” niniejszego sprawozdania.

9. Pozostałe aktywa finansowe.

W skład pozostałych aktywów finansowych na dzień bilansowy Emitent ujął pożyczki i bony, które kształtowały się w następujący sposób:

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazywane w zamortyzowanym koszcie	28 555	29 126	30 546
Bony dłużne – jednostki powiązane (1)	5 748	5 840	6 076
Bony dłużne – pozostałe jednostki (2)	22 807	23 286	24 470
Pożyczki wykazane w zamortyzowanym koszcie	35 231	38 395	105 502
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym (3)	16 472	20 783	69 671
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (4)	18 759	17 612	35 831
Kontrakt terminowy			59
RAZEM, w tym:	63 786	67 521	136 107
Aktywa trwałe	30 610	36 730	103 425
Aktywa obrotowe	33 176	30 791	32 682

(1) Bony dłużne nabyte od jednostki powiązanej – InPost Sp. z o.o. z terminem wykupu – luty 2015.

(2) Bony dłużne nabyte od pozostałych jednostek: w III kwartale 2014 roku dokonano wykupu bonów posiadanych na 31 grudnia 2013 zgodnie z ustalonymi terminami wykupu. Jednocześnie spółka nabyła bony dłużne nowej serii, których wartość wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30.09.2014 wynosi: 4 090 tys. zł (wyemitowanych przez Polska Grupa Poczta SA) oraz 20 380 tys. zł (wyemitowanych przez Inforsys SA). Nabyte bony nie są zabezpieczone.

(3) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim dotyczą głównie – InPost Paczkomaty Sp. z o.o. (37 113 tys. zł w 2014 i 16 696 tys. zł w 2013), InSupport Center Sp. z o.o. (4 012 tys. zł w 2014 i 3 804 tys. w 2013 roku), InPost Sp. z o.o. (26 847 tys. zł w 2014 roku), Postal Terminals s.r.o. (567 tys zł w 2014), InPost Canada (559 tys. zł w 2014 roku)

(4) Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom dotyczą m.in. – Polska Grupa Poczta SA (19 055 tys. zł w roku 2014 oraz 654 tys. zł w roku 2013), Inforsys SA (14 157 tys. zł w roku 2014 i 14 848 tys. zł w roku 2013), Innoreasearch Lab Sp. z o.o. (895 tys. zł w roku 2014 i 1 263 tys. zł w roku 2013), Dragon Era Import Export Trade (1 700 tys. zł w 2014 roku).

Pożyczki są oprocentowane na zasadach rynkowych, nie są zabezpieczone.

10. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wzrost aktywów z tytułu podatku odroczonego o kwotę 532 tys. zł na dzień 30 września 2014 roku spowodowany był głównie zwiększeniem rezerw bilansowych.

11. Inne aktywa trwałe.

Wzrost innych aktywów trwałych o 21 098 tys. zł wynika głównie z zaliczki wpłaconej w kwocie 21 913 tys. zł na poczet nabycia udziałów w zewnętrznej spółce, którą Integer.pl SA zamierza nabyć w przyszłości.

12. Zapasy.

Zapasy wycenione zostały w cenie nabycia. Żadna kategoria zapasów nie stanowi zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 30 września 2014 roku. Zapas magazynowy zmniejszył się na dzień sprawozdania w stosunku do roku 2013 o 3 974 tys. zł.

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Należności handlowe	117 375	129 829	153 425
Należności pozostałe	17 964	11 979	14 523
Zaliczki na środki trwałe	447	598	
Kaucje, wadia, zabezpieczenia	6 195	6 209	6 927
Należności budżetowe	13 365	11 029	16 228
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego			
Należności ogółem:	155 346	159 644	191 103
Odpisy aktualizujące	(107)	(563)	(205)
Należności netto:	155 239	159 081	190 898

Główną przyczyną wzrostu należności w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku było znaczące zwiększenie należności publiczno – prawnych z tytułu podatku od towarów i usług, wynoszących 16 mln zł oraz wzrost należności handlowych związanych z bieżącą działalnością spółki Integer.pl SA, w tym przede wszystkim od jednostek powiązanych z tytułu sprzedaży paczkomatów w ramach projektu easyPack oraz sprzedaży paczkomatów do spółek zagranicznych, w których Grupa jest w procesie przejmowania udziałów.

14. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy			30 września 2013
Akcje serii A	3 083 500	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	111 934	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	535 708	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	656 603	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	1 550 000	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
Akcje serii H	301 003	Akcji po 1 zł każda	301 003
Akcje serii I	296 886	Akcji po 1 zł każda	296 886
Akcje serii J	292 771	Akcji po 1 zł każda	292 771
			6 828 405
Kapitał zakładowy			30 września 2014
Akcje serii A	3 083 500	Akcji po 1 zł każda	3 083 500
Akcje serii B	111 934	Akcji po 1 zł każda	111 934
Akcje serii C	535 708	Akcji po 1 zł każda	535 708
Akcje serii D	656 603	Akcji po 1 zł każda	656 603
Akcje serii E	1 550 000	Akcji po 1 zł każda	1 550 000
Akcje serii H	301 003	Akcji po 1 zł każda	301 003
Akcje serii I	296 886	Akcji po 1 zł każda	296 886
Akcje serii J	292 771	Akcji po 1 zł każda	292 771
Akcje serii K (*)	46 950	Akcji po 1 zł każda	46 950
Akcje serii L (*)	888 862	Akcji po 1 zł każda	888 862
			7 764 217
Udziały wyemitowane i w pełni opłacone		Ilość	
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		Akcje po 1 zł	6 828 405
Na dzień 30 września 2014 roku		Akcje po 1 zł	7 764 217
Na dzień 13 listopada 2014 roku		Akcje po 1 zł	7 764 217

(*) szczegóły dotyczące podwyższenia Kapitałów Emitenta zostały podane przez Spółkę w RB 16/2014 i 74/2014.

Ograniczenia związane z dysponowaniem kapitałem Emitenta wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie spółek handlowych i umowie spółki oraz ograniczeń zawartych w umowie.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 7 764 217,00 zł i jest podzielony na 7 764 217 (siedem milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, H, I, J, K i L o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości, wszystkie akcje mają jednolite prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

15. Długi i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów bankowych oraz obligacji.

Zwiększenie pozycji bilansowej zobowiązań spowodowane było przede wszystkim emisją obligacji. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 spółka Integer.pl SA wykupiła 15 serii obligacji od obligatariuszy na łączną kwotę 127 942 tys. zł. Ponadto wyemitowała w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku 10 serii obligacji w łącznej kwocie 202 185 tys. zł, wśród tego 7 serii krótkoterminowych o wartości 80 910 tys. zł, pozostałe serie są z terminem wykupu od 2014 do 2018 roku. Obligacje wyemitowane przez spółkę są niepubliczne, niezabezpieczone i kuponowe. Oprocentowanie obligacji waha się w zależności od serii i wynosi WIBOR 6M + marża. Do końca okresu sprawozdawczego, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, według bieżącej wiedzy nie wystąpiło żadne istotne naruszenie postanowień zawartych przez spółkę umów kredytowych lub umów pożyczki.

16. Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.

Pozycja długoterminowego zobowiązania dotyczyła przede wszystkim instrumentu pochodnego CIRS opisanego szczegółowo w sprawozdaniu za rok 2013. Zmiana wartości pozycji wynika ze zmiany wyceny instrumentu na dzień 30 września 2014 roku, na który to dzień nie było dodatkowego zabezpieczenia związanego z instrumentem. Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach na dzień: 30.09.2014 roku wynosi: 1 747 tys. zł.

Przedmiotem leasingu są środki transportu i maszyny. Umowy leasingu zawierane są na okres od 2 do 5 lat. Emitent nie posiada umów leasingowych o okresie dłuższym niż 5 lat. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień: 30.09.2014 roku wyniosła 2 284 tys. zł.

17. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe.

Zwiększona rezerwa na roszczenia z tytułu gwarancji i rękojmi oraz rozstawień paczkomatów o 8 022 tys. zł w stosunku do końca roku 2013 stanowi wartość bieżącą najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych wymaganych w ramach dwunastomiesięcznej lub dwudziestoczwieromiesięcznej ochrony udzielanej przez spółkę. Szacunków dokonano na podstawie trendów historycznych, zatem wartości faktyczne mogą się różnić w wyniku zastosowania nowych materiałów, zmiany procesów produkcji i innych zdarzeń mających wpływ na jakość wyrobów.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 492	66 602	26 529
Wobec jednostek powiązanych	3 575	6 595	9 606
Wobec jednostek pozostałych	36 917	60 007	16 923
Pozostałe zobowiązania	11 466	61 850	33 729
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	315	3 797	265
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	264	292	230
Zaliczki otrzymane od podmiotów powiązanych (*) oraz pozostałych	63	52 006	19 457
Inne zobowiązania	10 824	5 755	13 777
Razem:	51 958	128 452	60 258

Największy wpływ na zmniejszenie zobowiązań ma spadek zobowiązań z tytułu zaliczek na dostawę paczkomatów otrzymanych od jednostek powiązanych oraz opóźnienia w spływie dokumentów od dostawców.

Średni termin zapłaty za zakup towarów i usług wynosi 60 dni. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

(*) Kwota 11 641 tys. zł. stanowi przedpłatę na zakup paczkomatów wpłaconą przez spółkę easyPack Sp. z o.o. zgodnie z umową inwestycyjną (raport bieżący nr 30/2012 z dnia 21 kwietnia 2012 oraz 70/2012 z dnia 01 sierpnia 2012 roku).

19. Poręczenia.

Na dzień 30.09.2014 roku wartość poręczeń kredytowych udzielonych przez spółkę dominującą jednostkom w Grupie Kapitałowej nie uległa zmianie. W stosunku do spółek niepowiązanych kapitałowo wartość poręczenia zmniejszyła się o 9 mln zł.

Na dzień 30.09.2014 roku spółka dominująca udzieliła poręczeń kredytów następującym spółkom :

Lp.	Dłużnik	Rodzaj kredytu	Wysokość poręczenia w tys. zł:	Ważność:
1	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	10 600	19.05.2010 – 01.06.2018
2	InPost Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	7 500	22.10.2013 – 23.10.2014
3	InPost Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	5 940	02.02.2012 – 30.12.2016
4	InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	Linia wielozadaniowa	7 500	10.02.2012 – 16.02.2016
5	InPost Finanse Sp. z o.o.	Kredyt bieżący	7 500	23.10.2013 - 24.10.2014
6	InPost Sp. z o.o. Insupport Center Sp.z o.o. Inforsys SA	Linia wielozadaniowa	34 000	22.06.2011 – 21.06.2021

20. Gwarancje.

W 2010 roku Bank BPH SA współpracujący ze spółką Integer.pl SA udzielił gwarancji bankowej dotyczącej kwoty wynikającej z praw i obowiązków związanych z najmem powierzchni w Woli Bykowskiej pod Piotrkowem Trybunalskim, gdzie usytuowana jest sortownia korespondencji.

W dniu 9 stycznia 2014 roku Bank BPH SA sporządził aneksy do gwarancji bankowych przedłużające ważność gwarancji do 31 stycznia 2015 roku. Na dzień 30 września 2014 roku gwarancja zabezpieczała beneficjenta na kwotę 188 250,59 EUR.

14 lutego 2014 roku Deutsche Bank PBC S.A. działając na zlecenie spółki Integer.pl SA udzielił trzech gwarancji na łączną kwotę 130 368,08 EUR w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań spółki Integer.pl SA wobec Servicios Postales Nacionales SA. Dwie gwarancje o łącznej wartości 71 109,86 EUR ważne są do 30.06.2015 roku, a trzecia gwarancja na kwotę 59 258,22 EUR straciła ważność 30.06.2014 roku.

W dniu 26 lipca 2012 roku Deutsche Bank PBC SA działający na zlecenie Integer.pl SA udzielił gwarancji bankowej do wysokości 2 411 780,00 zł za wykonanie zlecenia przez spółkę Inforsys SA. Gwarancja ważna była do 30.06.2014 roku.

W związku z udzieleniem poręczenia Integer.pl SA posiadał lokatę w kwocie 1 000 tys. zł.

15 lipca 2014 roku została zawarta umowa leasingu nr B/O/KR/2014//07/0009 pomiędzy PKO Bankowy

Leasing Sp. z o.o. a spółką easyPack Sp. z o.o., w której przedmiotem leasingu są Paczkomaty – urządzenia do dostarczania i przechowywania przesyłek - na wartość 19 956 700,00 zł. netto. Jednym z zabezpieczeń leasingu jest przystąpienie do długu spółki Integer.pl SA wraz z wystawieniem dwóch weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową. Korzystający i Przystępujący do długu odpowiadają wobec PKO Leasing solidarnie.

16 września 2014 roku, BNP Paribas Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie, na zlecenie spółki Integer.pl SA wystawił gwarancję bankową na kwotę 300 000,00 zł, ważną do 17 listopada 2014 roku. Gwarancja została wystawiona za zobowiązania spółki zależnej InPost sp. z o.o.

Emitent jest gwarantem prawidłowego wykonania przez Integer EU Limited zobowiązań wynikających z „Umowy przeniesienia własności udziałów w Kolportażu Rzetelnym Sp. z o.o.”. Gwarancja udzielona przez Emitenta jest ograniczona do maksymalnej kwoty 12 500 000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) EUR oraz jest ważna do dnia 01 czerwca 2015 roku. Emitent jest gwarantem spłaty przez Giverty Holding Limited zobowiązań z tytułu pożyczek zaciągniętych od iTech Fund LLP w kwocie 310 000,00 EUR wraz z odsetkami.

21. Sprawy sądowe.

Wobec Emitenta i jego spółek zależnych w III kwartale 2014 roku nie toczyło się postępowanie dotyczące zobowiązań, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Integer.pl SA.

22. Informacje o podmiotach powiązanych.

Akcjonariusze:

Głównymi udziałowcami spółki dominującej są A&R Investments LTD, której właścicielem jest Fenix Investments Limited, spółka kontrolowana przez Rafała Brzoskę, posiadająca swoją siedzibę w Gzira na Malcie (numer rejestracyjny spółki C35604) oraz L.S.S Holdings Limited, której właścicielem jest Krzysztof Kołpa posiadająca siedzibę w KostiPalama, 5 Flat/Office 201 P.C. 1096 Nicosia, Cypr.

Do innych podmiotów powiązanych w świetle MSSF zaliczamy F.H. Fenix Rafał Brzoska, Hermes Anna Izydorek-Brzoska, oraz P.U.D. Krzysztof Kołpa., IDM SA w upadłości układowej, AQMET. Usługi świadczone na rzecz spółki przez jednostki powiązane dotyczą usług: zarządzania, kontroli jakości, marketingowych, kolportażu, reklamowych, doradztwa prawnego, dostaw materiałów do usług pocztowych i konfekcjonowania korespondencji.

Poniżej zestawiono wysokości transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi

(w tys. zł)

30 września 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	A&R Investments LTD	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM SA	AQMET Sp. j.	Razem
Wielkość transakcji							
Zakupy		175	134	25	54	5 357	5 745
Sprzedaż		1				1 710	1 711
30 września 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek- Brzoska	A&R Investments LTD	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM SA	AQMET Sp. j.	Razem
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług						1 363	1 363
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług			134			2 167	2 301

31 grudnia 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM SA	AQMET Sp. j.	Razem
Wielkość transakcji						
Zakupy		300		66	8 715	9 081
Sprzedaż		1			2 088	2 089
31 grudnia 2013	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM SA	AQMET Sp. j.	Razem
Saldo rozrachunków						
Należności z tytułu dostaw i usług					1 079	1 079
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		62			2 321	2 383

30 września 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	A&R Investments LTD	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM SA	AQMET Sp. z o.o Sp.k.	Razem
Wielkość transakcji							
Zakupy		189	400		38	3 031	3 658
Sprzedaż						1 075	1 075
30 września 2014	F.H. Fenix Rafał Brzoska	Hermes Anna Izydorek-Brzoska	A&R Investments LTD	P.U.D. Krzysztof Kołpa	IDM SA	AQMET Sp. z o.o Sp.k.	Razem
Saldo rozrachunków							
Należności z tytułu dostaw i usług						15 868	15 868
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług						344	344

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2013

Stan na 30 września 2013	Wielkość transakcji		Saldo rozrachunków	
	Zakupy	Sprzedaż	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw, towarów i usług
InPost Sp. z o.o.	8 457	13 288	13 139	1 079
InPost Finanse Sp. z o.o.	1	875	536	
Integer Group Services Sp. z o.o.		4		
InLogistyka Sp. z o.o.	392	24	166	9
InItTec Sp. z o.o.	4 541	654	154	2 413
easyPack Sp. z o.o.	186	101 829	21 776	32
Postal Terminals s.r.o.	262	30	30	28
Postal Terminals CZ s.r.o.	502	2 563	2 153	
InPost UK Ltd	15	37 537	13 255	15
easyPack Russia LLC		476	65	
Nowoczesne Usługi Pocztove Sp. z o.o.		3	1	
Integer UA	13		84	
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A		3	1	
AQ-Tech Sp. z o.o.		1	1	
Inpost Finance S.a.r.l.	316	498	245	
Razem:	14 685	157 785	51 606	3 576

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013

Stan na 31 grudnia 2013	Wielkość transakcji		Saldo rozrachunków	
	Zakupy	Sprzedaż	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw, towarów i usług
InPost Sp. z o.o.	8 993	24 908	26 738	88
InPost Finanse Sp. z o.o.		1 161	450	
Integer Group Services Sp. z o. o.		6		
InLogistyka Sp. z o.o.	1 063	48	29	249
InItTec Sp. z o.o.	8 533	784	165	4 057
easyPack Sp. z o.o.	999	143 627	17 103	45
Postal Terminals s.r.o.	282	49	42	46
Postal Terminals CZ s.r.o.	551	2 717	2 194	83
InPost UK Ltd	29	38 137	13 632	10
easyPack Russia LLC		7 996	7 522	
Nowoczesne Usługi Pocztove Sp. z o.o.		4	1	
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A		4	1	
AQ-Tech Sp. z o.o.	1 640	2	2	2 017
Razem:	22 090	219 443	67 879	6 595

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2014

Stan na 30 września 2014	Wielkość transakcji		Saldo rozrachunków	
	Zakupy	Sprzedaż	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw, towarów i usług
InPost Paczkomaty Sp. z o.o.	389	25 228	32 372	30
InPost Finanse Sp. z o.o.		336		
Integer Group Services Sp. z o. o.	676	150	65	37
InSupport Center Sp. z o.o.	614	87	66	248
InItTec Sp. z o.o.	5 598	3 195	3 484	2 805
easyPack Sp. z o.o.	28	118 728	40 375	13
Postal Terminals s.r.o.	62	56	12	36
Postal Terminals CZ s.r.o.	118	292	22	74
InPost UK Ltd	46	3 813	537	11
easyPack Russia LLC		121	3 338	
InPost Sp. z o.o.	5 161	993	2 318	6 352
Integer UA	10		84	
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A		5	2	
AQ-Tech Sp. z o.o.		5	1	
Verbis Alfa Sp. z o.o.		520	639	
Inpost Canada Inc		121	124	
Inpost Hungary Kft		42	10	
InPost Malaysia Sdn		2 633	2 656	
Locker InPost Italia Srl		172	128	
Inpost Australia PTY LTD		1 559		

Postha24 LLC		50	50	
Razem:	12 702	158 106	86 283	9 606

23. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Zarząd spółki	221	295	241
Rada Nadzorcza	44	55	36
Wynagrodzenia razem:	265	350	277

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej spółki obejmuje wyłącznie krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

24. Struktura zatrudnienia.

Zatrudnienie w spółce przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 31 grudnia 2013	Okres zakończony 30 września 2014
Zarząd			
Kadra kierownicza	12	8	8
Pozostali pracownicy umysłowi	39	52	30
Pracownicy fizyczni	137	129	131
Zatrudnienie razem:	188	189	169

25. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Emisja obligacji.

Po dniu bilansowym spółka Integer.pl SA wyemitowała obligacje korporacyjne. Uplasowane serie liczyły 1 241 instrumentów finansowych o jednostkowej wartości nominalnej 10 tys. zł każdy i łącznej wartości nominalnej 12 410 tys. zł. Obligacje są oprocentowane. Data zapadalności została określona na dzień 15 grudnia 2014 roku.

Pożyczki udzielone.

Po dniu bilansowym Emitent udzielił spółce zależnej InPost Sp. z o.o. dwóch pożyczek o łącznej wartości 4 250 tys. zł, z terminem zapadalności na 31.12.2016 roku. Oprocentowanie pożyczek zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększone o marżę. Ponadto Emitent udzielił spółce zależnej InPost Canda Inc. pożyczki o wartości 225 tys. CAD, z terminem zapadalności na 15.10.2017 roku. Oprocentowanie pożyczek zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR powiększone o marżę.

Po dniu bilansowym spółka spoza Grupy Kapitałowej Integer.pl SA dokonała spłaty pożyczki w kwocie 470 tys. zł.

Poręczenia

Poręczenie na kwotę 7 500 tys. zł. dotyczące kredytu dla spółki zależnej InPost Sp. z o.o. zostało przedłużone w związku z podpisaniem aneksu przedłużającego spłatę kredytu do dnia 22.10.2015 roku.

Poręczenie na kwotę 7 500 tys. zł. dotyczące kredytu dla spółki zależnej InPost Finanse Sp. z o.o. zostało przedłużone w związku z podpisaniem aneksu przedłużającego spłatę kredytu do dnia 23.10.2015 roku. Kwota poręczenia zmniejszyła się z kwoty 7 500 tys. zł na kwotę 6 000 tys. zł.

Kraków, 13 listopada 2014 roku

.....
Małgorzata Szcześniak
Główny Księgowy

.....
Rafał Brzoska
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Kołpa
Wiceprezes Zarządu

.....
Rossen Hadjiev
Członek Zarządu